

Otimismo do mercado com eleições leva Ibovespa aos 188 mil pontos

Real se descola de exterior com trade eleitoral e termina o dia em baixa, cotado a R\$ 5,10

/ MERCADO FINANCEIRO

O otimismo do mercado financeiro com o “trade” eleitoral levou o Ibovespa a encerrar mais um pregão em firme alta (+1,42%), em 188.268,59 pontos, perto das máximas do dia. O movimento veio acompanhado de um giro de R\$ 31 bilhões e já leva o índice a acumular uma alta de 6,11% em setembro.

A pesquisa AtlasIntel divulgada nesta quinta-feira endossa a expectativa do mercado de que a chapa à direita está se fortalecendo e reduzindo a distância do presidente da República, Luiz Inácio Lula da Silva (PT).

No segundo turno, o levantamento mostrou um empate técnico entre os principais candidatos, em linha com o resultado de outras pesquisas já divulgadas até agora.

A leitura do mercado financeiro é de que uma disputa mais equilibrada abre espaço para uma mudança de rumo político e fiscal no País, o que tem levado investidores a realizar movimentos no mercado à vista e futuro que se retroalimentam.

Operadores observam que houve aumento das compras de calls e call spreads, estruturas com opções usadas para apostar na valorização dos ativos. O movimento está acontecendo não somente nos contratos de BOVA11, ETF

que replica o Ibovespa, como também no EWZ, maior ETF ligado a ações brasileiras negociado em Nova York.

Segundo Norberto Sangalli, broker de renda variável da Nippur, esse movimento no EWZ tem sido incomum e concentrado nesse tipo de aposta e de forma atípica.

Ele destaca que as apostas eleitorais, antes previstas para depois do pleito, começaram a antecipar o resultado. “As posições começaram a migrar para outubro, refletindo a percepção de que a disputa mais equilibrada nas pesquisas pode gerar reprecificação mais rápida dos ativos brasileiros”, diz.

Esse movimento nas opções também pode ajudar a explicar parte da alta no mercado à vista. Quando market makers (formadores de mercado, que garantem a liquidez) ficam na ponta vendedora das calls compradas pelos investidores, precisam comprar os ativos correspondentes para neutralizar sua exposição à alta. À medida que esses ativos se valorizam, o hedge pode exigir novas compras, reforçando o movimento do Ibovespa e do EWZ.

Segundo Roberto Moura, head de renda variável da Grand Capital Invest, esse posicionamento fica mais claro quando se olha para o vencimento de novembro, após



o segundo turno das eleições. Segundo ele, os negócios ficam concentrados em calls, sobretudo em strikes (preço de exercício) altos, na região de 200 mil e 210 mil pontos do Ibovespa.

“Essa estrutura serve para turbinar o ganho se a bolsa disparar num cenário de mudança política”, afirma.

O movimento do mercado local também contrasta com a performance das bolsas americanas, pressionadas pelos receios quanto aos conflitos entre EUA e Irã, que levaram o petróleo a subir mais de 6% no dia.

As expectativas em relação ao desfecho da corrida presidencial ditaram também o comportamento da taxa de câmbio nesta

quinta. Descolado do movimento de alta da moeda norte-americana no exterior, em dia de aumento da aversão ao risco com a escalada do petróleo, o dólar à vista fechou em baixa, na casa de R\$ 5,10.

Após rondar os R\$ 5,10, o dólar à vista terminou o dia em baixa de 0,19%, a R\$ 5,1027, passando a acumular queda de 0,55% na semana e de 1,49% em setembro, após valorização de 2,16% em agosto. O real apresentou nesta quinta

um dos melhores desempenhos entre as moedas mais líquidas, ao lado do peso colombiano. A liderança ficou com o rublo russo, que subiu mais de 1%, apoiado no petróleo.

Petróleo fecha em alta com aumento das hostilidades no Oriente Médio

/ BOLETIM FOCUS

O petróleo saltou 6% nesta quinta-feira com o Brent atingindo US\$ 107 por barril, em meio aos desdobramentos do conflito no Oriente Médio.

O movimento ocorre à medida que os investidores se preparam para uma guerra prolongada entre Estados Unidos e Irã, além dos choques de oferta da commodity, enquanto os ataques continuam nos estreitos de Ormuz e Bab-al-Mandeb.

Negociado na Intercontinental Exchange de Londres (ICE), o petróleo Brent para novembro, fechou em alta de 6,34% (US\$ 6,42), a US\$ 107,63 o barril.

Já o petróleo WTI para outubro avançava 6,7% (US\$ 6,43), a US\$ 102,48 o barril, na New York Mercantile Exchange (Nymex).

O petróleo WTI acompanhou o Brent e também atingiu os três dígitos, seu maior valor em três meses. Militantes houthis tomaram nesta quinta-feira a estratégica cidade portuária de Mokha, na costa oeste do Iêmen, ampliando ainda mais seu controle perto do estreito de Bab al-Mandeb, no Mar Vermelho.

No Golfo Pérsico, o Irã retomou sua produção de mísseis balísticos usando componentes estocados e trabalhando em instalações subterrâneas, informou o Wall Street Journal.

/ MERCADO DIA

MAIORES ALTAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Paranapanema S.A.	0,90	+119,51%
Paranapanema S.A.	0,90	+119,51%
Companhia Distribuidora de Gas do Rio de Janeiro	57,00	+62,86%
Sequoia Logistica e Transportes SA	0,070	+16,67%
Veste S.A. Estilo	2,45	+16,11%
(*) cotações p/ lote mil (\$ ref. em dólar (NM) Cias Novo Mercado (N1) Cias Nível 1		
(#) ações do Ibovespa (& ref. em IGP-M (N2) Cias Nível 2 (MB) Cias Soma		

MAIORES BAIXAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
Fiset Pesca Fiset FSPE Pfd	0,10	-52,38%
Sequoia Logistica e Transportes SA	0,060	-14,29%
Plascar Participacoes Industriais S.A.	2,24	-13,85%
Contax Participacoes SA	1,450	-11,59%
Fiset FI Ref Pfd	0,08	-11,11%
(*) cotações por lote de mil (\$ ref. em dólar (NM) Cias Novo Mercado (N1) Cias Nível 1		
(#) ações do Ibovespa (& ref. em IGP-M (N2) Cias Nível 2 (MB) Cias Soma		

MAIS NEGOCIADAS

Ação/Classe	Preço R\$	Oscilação
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	17,66	+2,14%
Paranapanema S.A.	0,90	+119,51%
Banco Bradesco SA Pfd	18,48	+3,88%
Petroleo Brasileiro SA Pfd	49,12	+1,45%
Cosan S.A.	3,85	+1,58%
(N1) Nível 1	(NM) Novo Mercado	
(N2) Nível 2	(S) Referenciadas em US\$	

BLUE CHIPS

Ação/Classe	Movimento
Itau Unibanco PN	+1,76%
Petrobras PN	+1,55%
Bradesco PN	+3,71%
Ambev ON	+1,22%
Petrobras ON	+1,6%
MBRF SA ON	-1,28%
Vale ON	-1,14%
Itausa PN	+1,65%

MUNDO/BOLSAS

	Nova York		Londres	Frankfurt	Milão	Sidney	Coreia do Sul
Índices em %	Dow Jones	Nasdaq	FTSE-100	Xetra-Dax	FTSE(Mib)	S&P/ASX	Kospi
	-0,6	-0,65	-0,57	-0,84	-0,13	-1,03	-0,25
	Paris	Madri	Tóquio	Hong Kong	Argentina	China	
Índices em %	CAC-40	Ibex	Nikkei	Hang Seng	BYMA/Merval	Xangai	Shenzhen
	-0,49	-0,18	+0,20	-1,27	+1,53	-0,43	-0,95